

Marguerite Airport Croatia S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
Grand Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 180.119

Number 3186/16

RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER DATED 15 DECEMBER 2016

In the year Two Thousand and Sixteen, on the fifteenth day of December.

Before Maître **Jacques Kessler**, notary, residing in Pétange (Grand Duchy of Luxembourg).

APPEARED:

Marguerite Holdings S.à r.l., a private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") having its registered office at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register ("*Registre de Commerce et des Sociétés*") under number B 162.622 (the "**Sole Shareholder**") here duly represented by Mrs. **Sofia Afonso-Da Chao Conde**, private employee, with professional address at 13, route de Luxembourg, L-4761 Petange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on 12 December 2016.

The said proxy, signed "*ne varietur*" by the proxy holder of the appearing party and undersigned notary, will remain attached to this deed to be filed with the registration authorities.

The Sole Shareholder, represented as stated above, declares and requests the notary to enact the following:

- ✓ **Marguerite Airport Croatia S.à r.l.**, a private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") having its registered office at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register ("*Registre de Commerce et des Sociétés*") under number B 180.119 (the "**Company**") was incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary residing then in Esch-sur-Alzette, dated 5 September 2013, and its articles were published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 2677 dated 25 October 2013, page 128479, and
- ✓ the articles of association of the Company (the "**Articles**") were amended, and in particular the share capital of the Company has been increased
 - from Twelve Thousand Five Hundred Euros (EUR 12,500.-) to Twenty-Five Thousand Euros (EUR 25,000.-), pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, pre-named, on 20 December 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1094 dated 30 April 2014, page 52487; and
 - from Twenty-Five Thousand Euros (EUR 25,000.-) to Thirty-Three Thousand Euros (EUR 33,000.-), pursuant to a deed of Maître Karine Reuter, notary residing then in Luxembourg

(Grand Duchy of Luxembourg), on 16 December 2015, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 742 dated 11 March 2016, page 35598; and

✓ the Articles have not been amended since.

This being declared, the appearing party, owner of the Thirty-Three Thousand (25,000) shares in registered form representing the entire share capital of the Company, has immediately taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of One Thousand Euro (EUR 1,000.-) in order to raise it from its current amount of Thirty-Three Thousand Euros (EUR 33,000.-) to Thirty-Four Thousand Euros (EUR 34,000.-) by creating and issuing One Thousand (1,000.-) new shares (the “**New Shares**”) having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, to be fully subscribed and fully paid up by contribution in kind, subject to the payment of a share premium of Eleven thousand One hundred Euros (EUR 11,100.-) (the “**Share Premium**”).

Sole Shareholder’s Intervention - Subscription - Payment - Description of the Contribution

The Sole Shareholder, represented as stated here above, declares to subscribe for the New Shares and to have them fully paid by way of contribution in kind consisting of a receivable for a global amount of Twelve Thousand One Hundred Euros (EUR 12,100.-) held by the Sole Shareholder against the Company (the “**Contribution**”).

Evaluation

The total net value of the Contribution is valued at One Thousand Euros (EUR 1,000.-) which were allocated to the share capital account the remainder of Eleven thousand One hundred Euros (EUR 11,100.-) being allocated to the share premium account.

Documents evidencing the ownership and valuation of the Contribution

The description and the valuation of the Contribution contributed to the Company as documented in the Balance Sheet have further been confirmed in:

- an application form (the “**Application Form**”) executed by the Sole Shareholder and accepted by the board of directors (“*conseil de gérance*”) of the Company, a copy of which has been signed by the appearing party to be registered with this deed; this form includes a confirmation that “*the Sole Shareholder has carefully reviewed the Contribution, has assessed the value of such element and came to the conclusion that the net value of the Contribution is equal to Twelve Thousand One Hundred Euros (EUR 12,100.-)*”; and
- a report dated 12 December 2016 and established by Mr. Nicolás Merigó and Mr. Michae Dedieu, both in their capacity as directors (“*gérants*”) of the Company acting on behalf of the board (“*conseil*”) of the Company confirming the same (the “**Company Report**”).

Proof of the existence of the Contribution

Proof of the existence of the Contribution has been given by the Company Report and the Application Form, the latter containing, among others, a declaration of the Sole Shareholder attesting of the true valuation of the Contribution.

Effective implementation of the Contribution

The Sole Shareholder, here represented as stated here above, declares, with respect to the Contribution, that:

- it is the holder of the Contribution to be contributed to the Company;
- the Contribution will be effective from the date of the notarial deed enacting the increase of share capital of the Company by creating and issuing the New Shares;
- the Sole Shareholder has the unrestricted right, power, authority and capacity to transfer all its rights attached to the Contribution; and
- it shall procure that all the formalities required by Luxembourg law subsequent to the Contribution shall be carried out upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said Contribution in order to duly formalise the Contribution to the Company and to render it effective anywhere and towards any third party.

Board of directors (“conseil de gérance”) of the Company’s intervention

Thereupon intervenes the board of directors (“conseil de gérance”) of the Company (the “**Board of Directors**”), here represented by Mrs. **Sofia Da Chao Conde**, pre-named, duly empowered by the Company Report, which Report is here annexed.

Acknowledging having been beforehand informed of the extent of its responsibility, legally engaged as Board of Directors (“Conseil de Gérance”) of the here above described Contribution, the Board of Directors (“Conseil de Gérance”) expressly agreed with the description of the Contribution, with its valuation, with the effective transfer of the Contribution by the Sole Shareholder, and confirms the validity of the subscription and payment of the New Shares, as documented by the Application Form.

Further to the here before documented increase in the share capital of the Company, the share capital of the Company is owned as follows:

Sole Shareholder	Total number of Shares	Share capital in EUR
Marguerite Holdings S.à r.l.	34,000	34,000.-
TOTAL:	34,000	34,000.-

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the Sole Shareholder decides to amend the first paragraph of article 5 of the Articles so as to reflect the taken decisions, which shall be read as follows:

“5. Share capital. *The Company's corporate capital is fixed at Thirty-Four Thousand Euros (EUR 34,000.-) represented by Thirty-Four Thousand (34,000) ordinary shares (hereafter referred to as the “**Ordinary Shares**”) in registered form with a par value of 1 Euro (EUR 1.-) each, all subscribed and fully paid-up. The holders of the shares are together referred to as the “**Shareholders**”.*”

DECLARATION

The undersigned notary, who speaks and understands English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, she, as represented here above, signed together with the notary the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mil seize, le quinze décembre.

Par devant Maître **Jacques Kessler**, notaire de résidence à Pétange, (Grand-duché de Luxembourg),

A COMPARU:

Marguerite Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 162.622 (l'« **Associé Unique** »), dûment représentée par Mme **Sofia Afonso-Da Chao Conde**, employée privée, ayant son adresse professionnelle, au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 12 décembre 2016.

Ladite procuration, après avoir été signée “*ne varietur*” par le représentant de la personne comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

L'Associé Unique, représenté comme dit ci-dessus, a déclaré et a requis du notaire instrumentant qu'il établisse que :

- ✓ **Marguerite Airport Croatia S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 180.119 (la « **Société** »), a été constituée en vertu d'un acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire alors de résidence à Esch-sur-Alzette le 5 septembre 2013, et dont les statuts ont été publiés au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, numéro 2677 du 26 Octobre 2013, page 128479, et
- ✓ les statuts de la Société (les « **Statuts** ») ont été modifiés, et en particulier le capital de la Société a été augmenté
 - de douze mille cinq cent (12.500,- EUR) à vingt-cinq mille Euros (25.000,- EUR), en vertu d'un acte reçu par Maître Francis Kessler, précité, le 20 décembre 2013 publié au

Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1094 du 30 avril 2014, page 52487 ; et

- de vingt-cinq mille Euros (25.000,- EUR) à trente-trois mille Euros (33.000,- EUR), en vertu d'un acte reçu par Maître Karine Reuter, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-duché de Luxembourg), le 16 décembre 2015 publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* sous le numéro 742 du 11 mars 2016, page 355987.

✓ les Statuts n'ont plus été modifiés depuis lors.

Ces faits ayant été déclarés, la partie comparante, propriétaire des trente-trois mille (33.000) parts sociales nominatives représentant l'intégralité du capital social de la Société, a immédiatement procédé et pris les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital souscrit de la Société d'un montant de mille Euros (1.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente-trois mille Euros (33.000,- EUR) à trente-quatre mille Euros (34.000,- EUR) par l'émission de mille (1.000) nouvelles parts sociales (les « **Nouvelles Parts Sociales** »), ayant une valeur nominale d'un Euro (1,- EUR) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées par apport en nature, assorties d'une prime d'émission d'un montant de onze mille cents Euros (11,100.- EUR) (la « **Prime d'émission** »).

Intervention de l'Associé Unique - Souscription - Libération - Description de l'Apport

L'Associé Unique, tel que représenté ci-dessus, déclare souscrire les Nouvelles Parts Sociales et procéder à leur libération intégrale ainsi qu'au paiement intégral de la Prime d'émission au moyen d'un apport en nature consistant en une créance d'un montant global de douze mille cent Euros (12.100,- EUR) détenue par l'Associé Unique contre la Société (l'« **Apport** »), le solde de onze mille cents Euros (11.100.- EUR) étant alloué au compte de la prime d'émission.

Evaluation

La valeur totale nette de l'Apport est estimée à mille Euros (1.000,- EUR) alloués au compte du capital social, assorties d'une prime d'émission d'un montant de onze mille cents Euros (11,100.- EUR).

Documents établissant la propriété et la valeur de l'Apport

La description et l'évaluation de l'Apport apporté à la Société telles que documentées dans le bilan ont en outre été confirmées dans :

- une lettre d'application (la « **Lettre d'Application** ») signée par l'Associé Unique et acceptée par le conseil de gérance de la Société ; une copie de laquelle a été signée par la partie comparante afin d'être enregistrée avec le présent acte ; cette lettre contient une confirmation que « *l'Associé Unique a revu avec attention l'Apport, a estimé la valeur de cet élément et a conclu que la valeur nette de l'Apport est égal à douze mille cent Euros (12.100,- EUR)* » ; et
- un rapport daté du 12 Décembre 2016 établi par M. Nicolás Merigó et M. Michael Dedieu, tous les deux en qualité des gérants de la Société, agissant au nom et pour le compte du conseil de gérance de la Société confirmant les mêmes déclarations (le « **Rapport de la Société** »).

Preuve de l'existence de l'Apport

Preuve de l'existence de l'Apport a été donnée par le Rapport de la Société et la Lettre d'Application, cette dernière comprenant, entre autres, une déclaration de l'Associé Unique attestant de la valeur réelle de l'Apport.

Réalisation effective de l'Apport

L'Associé Unique, ici représenté comme décrit ci-dessus, déclare, s'agissant de l'Apport, que :

- il est le titulaire de l'Apport devant être apporté à la Société ;
- l'Apport sera effectif à partir de la date de l'acte notarié portant augmentation du capital social de la Société par création et émission des Nouvelles Parts Sociales ;
- l'Associé Unique a le droit, le pouvoir, l'autorité et la capacité absolus de transférer tous ses droits attachés à l'Apport ; et
- il s'engage à ce que toutes les formalités requises par le droit Luxembourgeois suite à l'Apport seront accomplies dès réception de la copie certifiée de l'acte notarié documentant ledit Apport en nature afin de formaliser dûment l'Apport vis-à-vis de la Société et de le rendre effectif partout et envers toute tierce partie.

Intervention du conseil de gérance de la Société

Est alors intervenu le conseil de gérance de la Société (le « **Conseil de Gérance** »), ici représenté par Mme. **Sofia Afonso-Da Chao Conde**, précitée, dûment habilité en vertu du Rapport de la Société, lequel Rapport est annexé aux présentes.

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de sa responsabilité, légalement engagée en sa qualité de Conseil de Gérance à raison de l'Apport décrit ci-dessus, le Conseil de Gérance a marqué expressément son accord sur la description de l'Apport, sur son évaluation, sur le transfert effectif de l'Apport par l'Associé Unique, et confirme la validité de la souscription et de la libération des Nouvelles Parts Sociales telles que documentées par la Lettre d'Application.

Suite à l'augmentation de capital de la Société telle que décrite ci-avant, le capital social de la Société est détenu comme suit :

Associé Unique	Nombre total de Parts Sociales	Capital social en EUR
Marguerite Holdings S.à r.l.	34.000	34.000,-
TOTAL:	34.000	34.000,-

SECONDE RESOLUTION

En conséquence des déclarations et décisions prises ci-avant, l'Associé Unique décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts afin de refléter les décisions prises, lequel sera dorénavant libellé comme suit:

« **5. Capital social.** Le capital social est fixé à trente-quatre mille Euros (34.000,- EUR), représenté par trente-quatre mille (34.000) parts sociales ordinaires (ci-après les « **Parts Sociales Ordinaires** ») sous

*forme nominative d'une valeur d'un Euro (1,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après comme les « **Associés** ». »*

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui parle et comprend la langue anglaise, constate que la comparante a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivie d'une version français, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Pétange (Grand-duché de Luxembourg), date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante, celle-ci, telle que représentée ci-dessus, a signé le présent acte avec le notaire.

(signé) Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30277

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) A. Santioni

POUR EXPEDITION CONFORME